

Protokoll fört vid årsstämma i **Active Biotech AB (publ)**, org nr 556223-9227, torsdagen den 15 juni 2017 kl. 17.00 på Elite Hotel Ideon i Lund.

*Minutes kept at the annual general meeting of Active Biotech AB (publ), Reg. No. 556223-9227, on Thursday 15 June 2017 at 5 p.m. at Elite Hotel Ideon in Lund, Sweden.*

## § 1

På uppdrag av styrelsen öppnades stämman av advokaten Erik Sjöman.

*As directed by the board, the meeting was opened by attorney-at-law Erik Sjöman.*

## § 2

Beslöts att utse Erik Sjöman till ordförande vid stämman. Ordföranden meddelade att Astrid Karlsson utsetts att föra protokollet.

Stämman beslöt att även andra än aktieägare, ombud för och biträden till aktieägare skulle få närvara vid stämman.

*It was resolved to appoint Erik Sjöman as chairman of the meeting. The chairman announced the appointment of Astrid Karlsson as keeper of the minutes.*

*It was resolved that other persons than shareholders, representatives and advisors to shareholders would be allowed to be present at the meeting.*

## § 3

Bifogad förteckning, Bilaga 1, godkändes att gälla såsom röstlängd vid stämman.

*The attached list, Appendix 1, was approved as the voting list for the meeting.*

## § 4

Beslöts att protokollet skulle justeras, förutom av ordföranden, av Dan-Håkan Johansson och Ronni Sand.

*It was resolved to appoint Dan-Håkan Johansson and Ronni Sand to verify the minutes, jointly with the chairman.*

## § 5

Beslöts att godkänna den i kallelsen intagna dagordningen att gälla såsom dagordning för stämman.

*It was resolved to approve the agenda, included in the notice of the annual general meeting, as the agenda for the meeting.*

## § 6

Konstaterades att stämman var i behörig ordning sammankallad.

*It was established that the meeting had been duly convened.*

#### § 7

Framlades årsredovisningen och revisionsberättelsen samt koncernredovisningen och koncernrevisionsberättelsen för räkenskapsåret 2016.

*The annual report and the auditor's report as well as the consolidated financial statements and the auditor's report for the group for the financial year 2016 were presented.*

#### § 8

Redogjorde verkställande direktören Tomas Leanderson för bolagets verksamhet under det gångna året.

*President Tomas Leanderson presented a review of the company's business operations for the previous year.*

#### § 9

Fastställdes resultaträkningen och balansräkningen samt koncernresultaträkningen och koncernbalansräkningen i framlagt skick.

*It was resolved to adopt the income statement and the balance sheet as well as the consolidated income statement and the consolidated balance sheet as presented.*

#### § 10

Beslöts i enlighet med styrelsens förslag att ingen utdelning skulle lämnas samt att bolagets ansamlade förlust skulle balanseras i ny räkning.

*In accordance with the board's proposal, it was resolved that no dividend be paid and that the company's accumulated loss be carried forward.*

#### § 11

Beviljades styrelsens ledamöter och verkställande direktören ansvarsfrihet för den tid årsredovisningen omfattade. I beslutet deltog ej verkställande direktör eller styrelseledamöter upptagna i röstlängden.

*It was resolved to discharge the members of the board and the president from liability for the period encompassed by the annual report. The managing director and the board members recorded in the voting list did not participate in the resolution.*

#### § 12

Beslöts att antalet styrelseledamöter för tiden intill slutet av nästa årsstämma ska vara fyra samt att inga suppleanter ska utses. Beslöts vidare att bolaget ska ha en revisor utan suppleanter.

*It was resolved that the number of members of the board for the period up until the end of the next annual general meeting shall be four, with no deputies. It was further resolved that the company shall have one auditor, with no deputies.*

### § 13

Beslöts att arvode till styrelseledamöterna oförändrat ska utgå med 250.000 kronor till styrelsens ordförande och 125.000 kronor vardera till övriga i bolaget ej anställda ledamöter. Beslöts vidare att arvode till styrelseledamot efter överenskommelse med Active Biotech får faktureras genom bolag, varvid det fakturerade arvodet ska justeras så att kostnadsneutralitet för Active Biotech åstadkoms.

Beslöts att arvode till revisorn ska utgå enligt godkänd räkning inom ramen för offert.

*It was resolved that fees to be paid to the board members shall, unchanged, amount to SEK 250,000 to the chairman of the board and SEK 125,000 to each of the other board members who are not employees of the company. It was further resolved that the fee payable to a member of the board may, if agreed with Active Biotech, be invoiced through a company, whereby the invoiced fee shall be adjusted in order to obtain cost neutrality for Active Biotech.*

*It was resolved that the fees payable to the auditor shall be in accordance with approved invoices within the scope of the tender.*

### § 14

Beslöts att omvälja styrelseledamöterna Mats Arnhög, Magnhild Sandberg-Wollheim, Peter Sjöstrand och Peter Thelin för tiden intill slutet av nästa årsstämma. Beslöts att omvälja Mats Arnhög till styrelsens ordförande.

Beslöts vidare att omvälja KPMG AB till bolagets revisor för tiden intill slutet av nästa årsstämma.

*It was resolved to re-elect the board members Mats Arnhög, Magnhild Sandberg-Wollheim, Peter Sjöstrand and Peter Thelin for the period up until the end of the next annual general meeting. It was resolved to re-elect Mats Arnhög as chairman of the board.*

*It was further resolved to re-elect KPMG AB as auditor of the company for the period up until the end of the next annual general meeting.*

### § 15

Beslöts att bolagets valberedning ska utses i enlighet med följande. Det uppdrogs åt styrelsens ordförande att, baserat på ägandet i slutet av september månad 2017, sammankalla en valberedning bestående av styrelsens ordförande samt en representant för var och en av de tre största aktieägarna i bolaget. Valberedningen ska kvarstå till dess nästa valberedning har utsetts. För det fall en ledamot av valberedningen inte längre representerar någon av de tre största aktieägarna i bolaget får valberedningen entlediga ledamoten. För det fall en ledamot av valberedningen avgår eller entledigas får valberedningen utse en annan representant för de större aktieägarna att ersätta sådan ledamot. Valberedningen ska utföra vad som åligger valberedningen enligt bolagsstyrningskoden.

*It was resolved that the company's election committee shall be appointed in accordance with the following. It was assigned to the chairman of the board to convene an election committee, based on the ownership structure at the end of September 2017, comprising the chairman of the board and one representative of each of the three largest shareholders of the company. The election committee shall remain in place until the following election committee has been*

*appointed. If a member of the election committee no longer represents one of the three largest shareholders of the company, the election committee is entitled to dismiss the member. In the event that a member of the election committee resigns or is dismissed, the election committee may appoint another representative of the major shareholders to replace such a member. The election committee shall perform its duties in accordance with the stipulations for election committees stated in the Swedish Code of Corporate Governance.*

#### § 16

Framlades revisorsyttrande enligt 8 kap 54 § aktiebolagslagen. Beslöts om riktlinjer för ersättning till ledande befattningshavare i enlighet med styrelsens förslag i förvaltningsberättelsen.

*The auditor's statement pursuant to Chapter 8 Section 54 of the Swedish Companies Act was presented. It was resolved to adopt the guidelines for remuneration to senior executives in accordance with the proposal of the board in the director's report.*

#### § 17

Framlades styrelsens förslag till beslut om emissionsbemyndigande, Bilaga 2.

Beslöts i enlighet med styrelsens förslag. Antecknades att beslutet biträdades av samtliga vid stämman företrädda aktieägare utom Sveriges Aktiesparares Riksförbund.

*The board's proposal regarding a share issue authorization was presented, Appendix 2.*

*It was resolved in accordance with the proposal of the board. It was noted that the resolution was supported by all shareholders represented at the meeting except Sveriges Aktiesparares Riksförbund.*

#### § 18

Framlades styrelsens förslag till ändring av bolagsordningen, Bilaga 3.

Beslöts enhälligt i enlighet med styrelsens förslag.

*The board's proposal regarding amending the articles of association was presented, Appendix 3.*

*It was unanimously resolved in accordance with the proposal of the board.*

#### § 19

Framlades styrelsens förslag till minskning av aktiekapitalet och reservfonden, Bilaga 4.

Beslöts enhälligt i enlighet med styrelsens förslag.

*The board's proposal regarding reduction of the share capital and statutory reserve was presented, Appendix 4.*

*It was unanimously resolved in accordance with the proposal of the board.*

§ 20

Ordföranden förklarade stämman avslutad.

*The chairman closed the meeting.*

---


Vid protokollet:

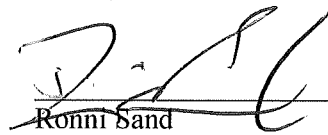
*Minutes recorded by:*


  
Astrid Karlsson

Justeras:

*Approved by:*

  
Erik Sjöman

  
Ronni Sand

  
Dan-Håkan Johansson

**Styrelsens förslag till beslut om emissionsbemyndigande**  
***The Board of Director's proposal regarding share issue authorization***

Styrelsen föreslår att bolagsstämman beslutar om bemyndigande för styrelsen att, längst intill tiden för nästa årsstämma, vid ett eller flera tillfällen, med eller utan företrädesrätt för aktieägarna, besluta om emission av nya aktier och/eller konvertibler. Sådant emissionsbeslut ska även kunna fattas med bestämmelse om apport, kvittning eller annat villkor. Bemyndigandet får inte utnyttjas i större utsträckning än att totalt högst nio miljoner aktier utges och/eller kan tillkomma genom konvertering av konvertibler utgivna med stöd av bemyndigandet.

Syftet med bemyndigandet är att möjliggöra finansiering, kommersialisering och utveckling av bolagets projekt samt ge flexibilitet i kommersiella förhandlingar om partnerskap.

*The Board proposes that the Meeting resolve to grant authorization to the Board, for a period that does not extend past the date of the next Annual General Meeting, on one or several occasions, with or without pre-emptive rights for shareholders, to resolve on the issue of new shares and/or convertibles. It should also be possible to make such an issue resolution stipulating in-kind payment, the right to offset debt or other conditions. The authorization may not be utilized to a greater extent than would enable a total of not more than nine million shares to be issued and/or arise through the conversion of convertibles issued with the support of the authorization.*

*The purpose of the authorization is to enable the financing, commercialization and development of the Company's projects and to provide flexibility in commercial negotiations relating to partnerships.*

**Styrelsens förslag till beslut om ändring av bolagsordningen**  
***The Board of Director's proposal regarding amendment of the articles of association***

---

**Active Biotech AB (publ)**  
556223-9227

**BOLAGSORDNING**

§ 1.

Firmanamn

Bolagets firma är Active Biotech AB (publ).

§ 2.

Styrelsens säte

Styrelsen skall ha sitt säte i Lunds kommun.

§ 3.

Verksamhet

Bolaget skall, direkt eller genom dotterbolag, bedriva forskning, utveckling, produktion, marknadsföring och försäljning av medicinska, kemiska och biotekniska produkter, utföra koncernadministrativa tjänster, äga och förvalta fastigheter samt bedriva annan därmed förenlig verksamhet.

§ 4.

Aktiekapital

Aktiekapitalet skall utgöra lägst 500.000 kronor och högst 2.000.000 kronor.

§ 5.

Antal aktier.

Bolaget skall ha lägst 40.000.000 aktier och högst 160.000.000 aktier.

§ 6.

Styrelsen

Styrelsen skall bestå av 3 – 9 ledamöter med högst 9 suppleanter.

Revisorer

Bolaget skall ha 1 – 2 revisorer med högst 2 suppleanter.

§ 7.

Kallelse

Kallelse till bolagsstämman ska ske genom annonsering i Post- och Inrikes Tidningar samt på bolagets webbplats. Att kallelse har skett ska annonseras i Svenska Dagbladet.

§ 8.

Bolagsstämma

Årsstämma hålles årligen inom sex (6) månader efter räkenskapsårets utgång.

På årsstämma skall följande ärenden förekomma:

1. Stämmans öppnande;
2. Val av ordförande vid stämman;
3. Upprättande och godkännande av röstlängd;
4. Godkännande av dagordning för stämman;
5. Val av en eller två justeringsmän;
6. Prövning av om stämman blivit behörigen sammankallad;
7. Framläggande av årsredovisningen och revisionsberättelsen samt, i förekommande fall, koncernredovisningen och koncernrevisionsberättelsen;
8. Beslut
  - a) om fastställelse av resultaträkningen och balansräkningen samt, i förekommande fall, koncernresultaträkningen och koncernbalansräkningen,
  - b) om dispositioner beträffande bolagets vinst eller förlust enligt den fastställda balansräkningen,
  - c) om ansvarsfrihet åt styrelseledamöter och verkställande direktör;
9. Fastställande av antalet styrelseledamöter och styrelsesuppleanter samt, i förekommande fall, antalet revisorer och revisorssuppleanter;
10. Fastställande av arvoden åt styrelsen och revisorerna;
11. Val av styrelse och styrelsesuppleanter samt, i förekommande fall, revisorer och revisorssuppleanter;
12. Annat ärende som ankommer på stämman enligt aktiebolagslagen eller bolagsordningen.

§ 9.

Räkenskapsår

Bolagets räkenskapsår skall vara kalenderår.

§ 10.

Avstämningsförbehåll

Bolagets aktier skall vara registrerade i ett avstämningsregister enligt lagen (1998:1479) om kontoföring av finansiella instrument.

§ 11.

Föranmälan till bolagsstämma

För att få delta i bolagsstämman skall aktieägare anmäla sig hos bolaget senast den dag, som anges i kallelsen till stämman, före kl 16.00. Denna dag får inte vara söndag, annan allmän helgdag, lördag, midsommarafton, julafton eller nyårsafton och inte infalla tidigare än femte vardagen före stämman. Biträde åt aktieägare får medföras vid bolagsstämma endast om aktieägaren anmält antalet biträden (högst två) på det sätt som anges ovan.



**Styrelsens förslag till minskning av aktiekapitalet och reservfonden**  
***The Board of Director's proposal regarding reduction of the share capital and statutory reserve***

---

Styrelsen föreslår att bolagsstämman beslutar att minska bolagets aktiekapital och reservfond enligt nedan.

*The Board of Directors proposes that the shareholders' meeting resolves on a reduction of the Company's share capital and statutory reserve in accordance with the following.*

(i) Aktiekapitalet ska minskas med 364.464.039,369043 kronor för avsättning till fritt eget kapital. Minskningen ska genomföras utan indragning av aktier.

*(i) The share capital shall be reduced by SEK 364,464,039.369043 for allocation to unrestricted shareholders' equity. The reduction shall be made without cancellation of shares.*

(ii) Reservfonden, som per den 31 december 2016 uppgick till 118.870.784,25 kronor, ska minskas med samma belopp, 118.870.784,25 kronor, för avsättning till fritt eget kapital.

*(ii) The statutory reserve, which amounted to SEK 118,870,784.25 as of 31 December 2016, shall be reduced by the same amount, SEK 118,870,784.25, for allocation to unrestricted shareholders' equity.*

Efter minskningarna enligt ovan kommer aktiekapitalet att uppgå till 500.000 kronor, fördelat på 96.824.320 aktier, och reservfonden kommer att uppgå till noll kronor. Aktiens kvotvärde kommer att uppgå till cirka 0,005 kronor.

*Following the reductions as set forth above, the share capital will amount to SEK 500,000, divided into 96,824,320 shares, and the statutory reserve will amount to SEK zero. The share's quota value will amount to approximately SEK 0.005.*

Det antecknades att Bolagsverkets eller, i tvistiga fall, allmän domstols tillstånd erfordras för verkställighet av minskningen. Det antecknades vidare att beslut i enlighet med styrelsens förslag kräver ändring av bolagets bolagsordning.

*It was noted that permission from the Swedish Companies Registration Office or, if disputed, from public court is required to effect the reduction. It was further noted that a resolution in accordance with the board's proposal requires amendment of the company's articles of association.*

Verkställande direktören bemyndigas att vidta de mindre justeringar i detta beslut som kan visa sig nödvändiga i samband med registreringen därav.

*The managing directors is authorized to make such minor adjustments of this resolution that may be necessary in connection with the registration thereof.*